

上海銀行同業

徐巨迪

06

内部资料 免费交流

内部资料性出版物准印证号(k)0705

SHANGHAI BANKING CORRESPONDENCE

2026年6月
总第172期

■ 特别报道

上海银行业 多措并举赋能消费引擎



上海市银行同业公会
Shanghai Banking Association



金融赋能 激活消费引擎

消费关乎经济发展，也连着百姓生活。

作为全国首批国际消费中心城市，上海以第七届“五五购物节”和“上海之夏”国际消费季等一系列活动为契机，掀起新一轮消费热潮。近2亿元消费券投放、文商旅体展多业态跨界联动，勾勒出申城消费市场的蓬勃图景。

在此背景下，金融如何精准赋能消费提质扩容，成为摆在银行业面前的时代考题。上海市银行同业公会（以下简称“公会”）充分发挥行业引领作用，积极推动各会员单位开展各类金融促消费活动。与此同时，公会引导各会员单位不断提升消保工作质效，通过“普及金融知识万里行”等活动提升居民风险防范意识，为健康消费环境奠定基础。

在公会的引领下，上海银行业各金融机构积极落子，聚焦政策传导做减法、场景嵌入做加法，以务实举措服务扩大内需战略。

在政策传导方面，随着个人消费贷款及账单分期财政贴息的落地与扩围，多家银行迅速行动，让消费者动动手指就能享受财政红利。例如，工商银行上海市分行聚焦七大重点场景落地贴息政策，累计服务逾3万名客户，带动消费近4亿元；民生银行上海分行推出新客专享利率优惠券及限时优惠利率，在上海市财政贴息政策的叠加支持下，个人消费贷款年化利率可低至2%；江苏银行上海分行将贴息核算嵌入线上申请流程，实现“无感即享”，累计办理贴息业务1.6万余笔；招商银行信用卡中心通过“贴息金额可视化展示”，有效传导财政政策，实现贴息“最小摩擦、最高效率”触达。

在场景嵌入方面，沪上银行紧跟“人流”“客流”，将阵地从柜台前推到商圈、节庆、出行和文旅动线上。例如，上海农商银行丰富消费场景供给，叠加多元优惠活动与专项金融产品，实现线上线下协同发力；农业银行上海市分行打造“五五购物节”专属消费IP，同时大力推广数字人民币普及应用，构建线上线下融合、传统与新型并举的消费金融服务体系；中国银行上海市分行“融资+融智+融场景”体系，围绕主题公园、赛事演艺、影视游戏精准赋能文旅供给升级；建设银行上海市分行推出“龙卡信用卡·五五欢享全城”系列主题活动，深耕本地多元消费场景；交通银行上海市分行构建“1+6+N”全场景矩阵，深度赋能超3000家门店，并以数字人民币撬动高品质消费；宁波银行上海分行构建“交通出行+核心商圈+线上平台”三维场景矩阵，推动金融服务无缝融入百姓日常生活；兴业银行信用卡中心聚焦“场景创新、权益优化、服务延伸”三大方向，搭建全域化惠民服务体系。

“十五五”规划建议提出“居民消费率明显提高”的目标要求，意味着未来五年将有更多的消费需求被释放。站在“十五五”开局之年的新起点上，在上海金融监管局的指导下，公会将引领会员单位在优化消费环境、创新消费场景等方面积极探索，顺应消费升级趋势，有效提振居民消费，助力上海国际消费中心城市建设，为经济社会高质量发展贡献金融力量。

上海銀行同業

徐巨迪

SHANGHAI BANKING CORRESPONDENCE

2026年6月 总第172期

内部资料·未经许可不得转载

主管

Guided by

国家金融监督管理总局上海监管局

主办

Published by

上海市银行同业公会

编辑出版

Editing and Publishing

《上海银行同业》编辑部

编委会主任

Editorial Board Director

张为忠

编委会副主任

Deputy Editorial Board Director

左家燕 胡辉 顾建忠 汪明 柯楷 汪素南 池泰伦 何长明

编委会委员

Editorial Board

常涛 陈三三 钱钧 施文岚 骆影

执行总编辑

Executive Chief Editor

陈三三

副总编辑

Deputy Chief Editor

常涛 钱钧 施文岚 骆影

编辑

Editor

朱琳 严明洁

智力支持

Cooperator

国际金融报社

地址：上海市浦东新区
滨江大道1111弄1号
中企国际金融中心A栋8楼

邮政编码：200135

电话：021-6828 6900

传真：021-6828 6966

投稿邮箱：editor@shbanking.cn

网址：http://www.shbanking.cn

发送对象：上海市银行同业公会会员单位

印数：1400份

印刷单位：上海丽佳制版印刷有限公司

目录 Contents

P03 Special Report | 特别报道 · 金融促消费

003 / 上海农商银行
金融活水润申城 多维赋能消费提振

005 / 工商银行上海市分行
以务实举措服务扩大内需战略 助力激发消费潜能

006 / 农业银行上海市分行
深耕金融促消费 赋能烟火新活力

008 / 中国银行上海市分行
促消费“组合拳”为“五五购物节”添把火

010 / 建设银行上海市分行
金融之力燃动申城消费热潮

012 / 交通银行上海市分行
以“1+6+N”全场景矩阵精准赋能 激活申城消费新动能

014 / 民生银行上海分行
金融赋能消费新生态
特色服务点亮城市烟火

016 / 宁波银行上海分行
优化惠民金融服务 助力申城购物升温

018 / 江苏银行上海分行
深耕惠民金融赛道 赋能消费提质扩容

020 / 招商银行信用卡中心
深耕场景 让利于民 激发居民消费活力

022 / 兴业银行信用卡中心
搭建全域化惠民服务体系
润泽民生消费

P23 Deep Insight | 深观察

023 / 中国银行上海市分行长三角金融研究院
金融服务助力上海文旅消费
提质扩容的路径与对策

026 / 邮储银行上海分行
叙事风险与质量校准排序机制
在科技金融投资中的应用研究

P30 SBA News | 公会之窗

封面图片 | 《穿越百年》 杭州银行资金营运中心 金海帆 摄

金融活水润申城 多维赋能消费提振

文 | 上海农商银行

第七届上海“五五购物节”自4月30日启动以来，以“爱购上海、乐享消费”为主题，通过“1+21+16+X”活动体系，持续释放全城消费活力。

在这场全民消费盛会中，上海农商银行紧扣《上海市提振消费专项行动方案》《上海市促进服务业提质增效和消费提振扩容联动发展的若干措施》《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》等长效促消费政策要求，聚焦职工、银发、社区三大重点客群，线上线下联动拓展消费场景，打造“金融+消费”融合服务生态，促进民生服务普惠。

靶向发力 精准服务三大客群

上海农商银行针对不同客群差异化需求，打造分层分类的特色服务体系，推动金融惠民服务精准触达民生末梢。

面向职工群体，上海农商银行深度联动上海市总工会，紧扣“提升职工生活品质”核心抓手，常态化参与全市品质生活节系列活动，以“进优质企业、进大型园区、进街道社区”公益集市为载体，配套工会卡专属用卡优惠，打造“惠职工、促消费、展品牌”的工会卡服务品牌。提供消费帮扶、健康服务、生活赋能及“1+N”综合金融服务包，搭建全方位职工关爱平台，叠加专属支付让利权益，构建“线下便民服务+常态化支付优惠”服务场景，有效提振职工消费意愿，切实提升消费获得感。与此同时，上海农商银行同步推出线上工会会员品牌服务日活动，汇聚上海本土品牌、老字号特色资源，打造每周秒杀专场，助力本土经济繁荣。

聚焦银发群体，上海农商银行紧跟人民银行上海市分行、

上海市民政部门工作安排，创新打造养老旅程式陪伴金融场景。结合敬老月、银发生活节等主题活动，推出“金融助老，银龄惠购”专属促消费活动。在适老辅具、老年用品、本地农副产品、文化演出、长者食堂、老字号商铺、特色下午茶等老年高频消费场景，全面开通持卡消费满减服务。银行权益平台上线助医陪诊、康养辅具租赁等适老服务与产品，老年客户可使用积分直接兑换，将金融权益转化为实实在在的优惠。拓展居家便民服务，携手家政、助餐、老年送餐等企业，推出长者就餐、居家照护、衣物洗护、水电维修等专属优惠，针对行动不便的高龄老人提供上门服务。

面向社区居民，上海农商银行依托遍布全市的“心家园”公益站点，构建集政策宣传、消费促进、助农增收于一体的

社区服务生态，让金融服务扎根社区、服务民生。一方面，常态化开展“消费补贴讲堂”，解读家电以旧换新、文旅消费券、自主品类购新补贴等市级促消费政策，帮助社区居民全面知晓并享受政策红利。另一方面，打造特色助农消费IP升级“农产品惠购”模式，推出“上农农龄·安享好物”专属品牌，优选上海郊区本土“名特优”农产品，搭建线上线下一体化购销平台，打通农产品“田头到灶头”直达链路。

线上线下 丰富消费场景供给

为进一步挖掘消费增长潜力，上海农商银行丰富消费场景供给，叠加多元优惠活动与专项金融产品，实现线上线下协同发力。

线上消费板块，围绕市民出行、餐饮、旅游、缴费、通勤等高频生活场景，推出瑞幸咖啡立减、同程旅游立减、新能源充电代金券、工会卡一分钱乘地铁、滴滴出行立减、境外消费返现、话费充值立减等多项优惠让利活动，覆盖日常、跨境、文旅等消费领域。针对家电家居等大宗绿色消费，上海农商银行持续响应上海家电数码购新、智能家居补贴政策，客户可通过手机银行一键领取

政府消费券，降低绿色消费门槛。

消费金融板块，精准匹配大额民生消费需求，持续优化产品与服务。针对家装、车位购置等大消费场景，面向按揭贷款客户推出装修、税费配套专属利率消费贷专案，简化审批流程并发放免息优惠券，减轻客户资金压力。结合新市民、工会卡、代发工资等客群消费特征，深入研究其消费特点，设计车位分期、装修分期等场景化金融方案，精准满足不同客群、不同阶段的消费需求。

数字赋能 让金融服务触手可及

以数字技术为底座，上海农商银行持续加快智慧消费生态建设，不断优化支付体验、升级线上服务，让便捷、安全的数字化金融服务覆盖全年龄段客群。

一方面，升级第三方支付平台“一键绑卡”功能，将绑卡服务与开卡、补换卡等基础业务深度融合，实现客户“开户即绑卡、绑卡即支付”，大幅简化支付操作流程。另一方面，依托手机银行“开心商城”，整合餐饮、购物、生活缴费等高频消费场景，结合积分兑换、限时特惠等玩法，打造“小额高频—即时反馈—复购提升”

的良性消费闭环，持续激活大众消费潜力。

此外，为积极落实上海个人消费贷款贴息政策，上海农商银行全力推进信用卡账单分期财政贴息项目。通过核心系统全流程改造，优化线上线下一体化办理链路，实现签约、审核、贴息全流程一站式便捷服务。该项目自4月1日起，在手机银行、电销、客服等全渠道正式上线，面向符合条件的信用卡持卡人提供贴息支持，切实降低市民分期消费成本，以金融杠杆撬动大宗消费与潜力消费增长。

消费是拉动经济增长的重要引擎，金融是激活消费市场的重要力量。上海农商银行坚持客户中心，推出多元金融惠民举措，从消费补贴、支付优惠到消费信贷全面发力，助力提振消费。下一步，上海农商银行将紧扣上海国际消费中心城市、银发经济、“五五购物节”等重点工作部署，持续深化政企协作，拓展消费服务场景，丰富金融产品与惠民活动，为客户创造价值，也为上海消费市场提质扩容、经济社会高质量发展贡献农商力量。

以务实举措服务扩大内需战略 助力激发消费潜能

文 | 工商银行上海市分行

消费在国民经济中处于基础性地位，是经济增长的持久动力。工商银行上海市分行深入践行金融工作的政治性、人民性，以务实举措加快推动消费贷款业务发展，实现个人消费贷款余额突破100亿元，为上海经济社会高质量发展注入金融动能。

落地财政贴息 让消费贷款“更实惠”

去年9月，个人消费贷款贴息政策正式实施。贴息政策有效激发了居民消费潜力，为促进消费复苏、提振消费市场注入强劲动力，得到市场主体与消费者的广泛认可。工商银行上海市分行聚焦七大重点消费领域，推动家用汽车、教育培训、家居家装等核心场景的个人消费贷款贴息政策高效落地。同时，构建起线上线下相结合的宣传矩阵，确保政策红利精准触达广大消费者。目前，工商银行上海市分行累计为逾4万名客户提供贴息服务，带动消费总额近6亿元。

创新服务模式 让消费贷款“零距离”

工商银行上海市分行坚持以客户为中心，把服务阵地从营业网点延伸至客户身边，让“多用心”换来客户“少费心”，以便捷暖心的金融服务传递金融温度，彰显“金融为民”底色。在上门行商之前，各部门强化协同联动，精准对接、全面摸排客户需求，为目标企业与客群定制专属服务方案；行商期间，业务团队高效协作、闭环执行，为服务落地提供坚实保障。在此过程中，创新推行“四个一”服务模式，通过一次政策宣讲、一套资料讲解、一轮专业答疑、一站式现场办理，切实提升服务质效。今年以来，分行累计开展行商近千场，触达客户超万人，实现云消费、小程序等渠道受理“融e借”超万笔，覆盖面不断扩大。

加快数智赋能 让消费贷款“容易借”

工商银行上海市分行顺应

数字化消费趋势，充分实践总行“融e借”五大办理渠道，实现线上线下融合促进。在线上，在全辖网点推广小程序实时授信，充分发挥小程序“轻入口、获新客、秒授信”的核心优势，为消费者提供了“随时、随地、随心”的融资便利，使消费融资更加顺畅高效。业务正式上线以来，分行小程序实时授信客户受理超万户。在线下，优化线下业务办理模式，运用行商工具自动生成调查报告，直联线上公积金数据，实现自动征信查询，提升客户服务体验。

实干为要，金融为民。立足“十五五”开局，中国工商银行上海市分行将更大力度、更实举措，继续服务扩大内需战略，优化消费贷款产品与服务，通过落实政策效应、服务场景延伸、运用科技赋能等方式，持续通过提供便捷、合理的消费信贷支持，为消费者降低个人消费成本，不断激发和释放消费潜力，让金融活水实实在在滋润百姓生活。

深耕金融促消费 赋能烟火新活力

文 | 农业银行上海市分行

为积极响应上海市委、市政府提振消费、激活市场活力的工作部署，深度助力“五五购物节”全域消费升温，农业银行上海市分行立足金融本源、聚焦民生消费需求，依托多元消费场景、创新惠民金融产品、升级普惠服务模式，从日常消费、线上购享、新型消费融资三大维度推出系列专属金融举措，以精准、普惠、多元的金融活水精准滴灌消费市场，全方位为上海消费提质扩容保驾护航。

聚焦民生刚需，叠加多元惠民补贴，激活大众消费潜力

“五五购物节”期间，农业银行上海市分行紧扣居民日常消费、家电更新、商圈美食、居家购物等高频场景，整合资源、叠加优惠，推出多项实打

实的惠民让利活动，切实降低居民消费成本，提振居民消费意愿。

一是紧扣上海绿色消费升级趋势，深度对接2026年上海家电数码以旧换新专项行动，在政府补贴基础上叠加农业银行上海市分行专属权益，消费者参与家电数码以旧换新，单笔消费满2000元即可享受返100元优惠，有效助力居民更新居家设备、推动绿色智能家电普及。

同时，积极联动市级政务消费活动，入驻上海市有奖发票活动专属服务体系，依托云闪付搭建农业银行上海市分行专属优惠入口，推出满500元立减20元专属权益，拓宽惠民政策触达渠道。

二是针对线下商圈、特色街区消费场景，农业银行上海市分行精准赋能实体商户发展。

积极筛选报送本地核心百货商圈、大型综合体优质商户，落地总行节假日专属满减福利，推出满1000元立减66元、满666元立减30元常态化优惠活动，拉动线下大宗零售消费。

此外，主动参与上海市商委牵头开展的特色街区美食缤纷季主题活动，聚焦餐饮美食消费场景，推出单笔消费满300元返80元刷卡金的专属福利，活动经“上海发布”官方平台广泛宣传推广，覆盖面、影响力、惠民度持续提升，有效激活城市餐饮烟火气。

深耕场景生态，拓宽线上消费版图，推广数字金融应用

农业银行上海市分行紧扣线上消费热潮与城市数字化转型要求，持续深化头部商户战略合作，打造“五五购物节”



▲ 农业银行上海市分行普及信用卡知识、宣传惠民政策及活动

专属消费 IP，同时大力推广数字人民币普及应用，构建线上线下融合、传统与新型并举的消费金融服务体系，助力消费市场多元化升级。

一是聚焦线上主流消费场景，强化头部平台联动赋能。与携程等线上头部商户深度合作，推出信用卡首单立减专属活动，精准覆盖文旅、出行消费人群，持续提升主流支付渠道市场占有率，稳固零售支付服务优势。联动本土龙头商业集团百联集团，依托其线上 APP 专属端口，量身打造“五五购物节”“618 年中大促”等阶段性主题促销活动，贴合节点消费热潮，丰富居民线上购物优惠选择，助力本土商业品牌线上流量突围。

二是紧扣上海市数字人民

币推广行动方案工作要求，持续深耕数字人民币场景落地。联合公交卡公司、第一食品等本土标杆企业，落地数字人民币专属优惠活动，将数字金融服务深度融入交通出行、民生零售、日常购物等高频民生场景，持续扩大数字人民币公众知晓度与使用率，加速上海数字消费生态建设，以数字金融创新赋能城市消费升级。

创新消费金融，升级分期普惠服务，释放新型消费动能

围绕居民升级型、新型消费需求，农业银行上海市分行持续拓展消费金融服务能级，深耕新兴消费场景、优化信贷服务体验、普及贴息惠民政策，以低成本、高效率、广覆盖的

消费金融服务，充分释放新型消费潜力。

一方面，持续拓展家装养老、机动车购置、教育服务、数字消费等新兴热门消费场景，精准匹配新时代居民多元化消费升级需求。针对各类新型消费场景专属推出优惠利率政策，搭配智能化、自动化审批流程，大幅缩短放款时效、简化办理流程，以真金白银的让利、高效便捷的服务，切实提升居民新型消费的获得感与幸福感。

另一方面，畅通政策宣传触达渠道，实现金融红利精准直达。依托掌上银行、主动外呼、短信推送等多渠道矩阵，常态化、精准化开展账单分期贴息政策宣传普及，打破消费金融信息壁垒，让普惠贴息政策触达更多普通消费者。通过场景扩容、服务升级、政策下沉，持续提升信用卡分期服务的可得性、普惠性与便捷性，充分发挥消费金融杠杆作用，持续激发市场消费新活力。

下一步，农业银行上海市分行将持续立足上海城市发展定位，深耕消费金融赛道，持续丰富消费场景、创新惠民产品、升级金融服务，常态化落地普惠消费金融举措，持续为上海提振消费、激活市场经济、赋能民生发展注入源源不断的金融力量。

促消费“组合拳” 为“五五购物节”添把火

文 | 中国银行上海市分行

夏初的上海，四处涌动着活力。在各大商圈的人潮里，梧桐树下的咖啡馆里，魔都到处是生动热闹的消费场景。

消费，一头连着宏观经济大盘，一头连着千家万户对美好生活的向往。面对扩内需、促消费的时代命题，中国银行上海市分行全力服务融入国家战略与城市节拍，借助第七届上海“五五购物节”东风，打出一套促消费的“组合拳”，用有温度的金融服务、有力度的让利，点燃城市烟火气，撬动消费新增量，为上海建设国际消费中心城市注入强劲动能。

释放“买买买”乘数效应

“原本打算明年再换新冰箱，看到这次不仅有国补，用中国银行信用卡还能再减100元，今天果断拿下了。”在徐家汇一家大型家电卖场内，市民李先生

爽快地刷卡买单。

这是中国银行上海市分行助力大宗消费的生动一幕。紧跟国家及上海市家电数码“以旧换新”等重磅政策，中国银行联合中国银联，在“云闪付”APP推出国补消费叠加中国银行信用卡支付“满1000元返100元”的优惠券活动。通过真金白银的让利，放大政策红利，全力撬动消费市场潜力。

场景是消费的载体，体验是消费的灵魂。中国银行上海市分行紧扣“五五购物节”主题，连续第7年推出“沪上花开季 约‘惠’正当时”信用卡主题优惠商圈活动，聚焦南京路、淮海路、徐家汇、西岸等热门商业区域，开展购物、餐饮、休闲消费优惠，打造“好吃、好玩、好购”的立体促消费矩阵。同时，中国银行上海市分行深度参与浦东新区消费券活动，在消费券上叠加中国

银行借记卡支付满减优惠，并在手机银行上线数字人民币红包抽奖，让支付优惠转化为老百姓实实在在的获得感。

在升级实物消费的同时，中国银行上海市分行捕捉服务消费升级的浪潮。聚焦教育、家装、旅游等悦己型、改善型消费热点，精准落实个人消费贷款财政贴息政策，以中银E贷、随心智贷等产品为抓手，叠加财政贴息、利率优惠政策红利，有效降低居民消费融资成本，激活服务消费新蓝海。同时，在手机银行上线信用卡账单分期贴息自助办理服务，让政策红利直达用户。这些努力，有助于降低公众的消费融资成本，让“敢消费、愿消费”的底气更足。

留下国际服务“完美印象”

上海正全力打造入境旅游第一站，Travel Shanghai成为海外

热潮。作为对外开放的桥头堡，如何让外籍游客和全球客商在上海买得顺心、游得畅快？中国银行上海市分行瞄准游客痛点，推出针对性服务，让中外宾客感受丝滑顺畅服务。

在浦东机场 T2 航站楼的外籍人员一站式综合服务中心，刚落地的法国旅客 Pierre 在几分钟内就完成了外币兑换，并顺利拿到了中国银行精心准备的小额“零钱包”。“太方便了，我对上海的第一印象很完美！”他说。

为打通入境消费支付“堵点”，中国银行上海市分行依托全市近 260 家网点、超 20 家外币自助兑换机及超 140 家代兑机构，提供 36 种外币兑换服务，让“换钱”烦恼不再有。不仅如此，中国银行创新推出专为境外来华人士打造的“来华通”APP，支持 8 种语言，翻译、通信、出行、景点观光、餐饮购物等来华必需生活服务，以及离境退税、预约开户、汇率牌价等常用金融服务，真正实现了“一个 APP 来华事事通”。同时，中国银行精心打造超 30 家外籍人士特色服务网点，重点覆盖热门入境游区域，就近满足外籍人士衣、食、住、行、游、就业等各项金融需求。

离境退税是衡量国际消费环境的重要指标。作为上海市离境退税代理机构，中国银行上海市

分行持续发力，助力上海退税商户数量提升至 2000 余家，覆盖全市八大商圈和重要口岸。针对今年的“五五购物节”，中国银行在全市超百家即买即退集中退付点、即买即退单店开展退税赠礼活动。外籍旅客办理退税时，还可获赠一份“上海定制”的国潮礼品。这份巧思，不仅弘扬了中华优秀传统文化，也有助于激发旅客的二次消费潜力。今年，中国银行还将进一步拓展退税市场，并持续完善银行卡、微信、支付宝等多渠道电子退付功能，让离境退税更便捷。

既要“迎进来”，更助力“走出去”。面向出境人群，中国银行上海市分行升级服务，实现 9 种外币小额零钱包在线办理，并不定期推出信用卡权益活动，比如跨境消费返 1% 消费金无上限等权益。以内外兼顾、双轮驱动的模式，全面提升消费服务能级。

供需两侧发力促进消费升级

消费的繁荣，离不开供给侧的有力支撑。每一笔令消费者满意的消费，都离不开千千万万小微商户的默默耕耘。中国银行上海市分行深知，只有经营主体“活起来”，消费市场才能“火起来”。

在淮海路经营精品咖啡馆的王店长曾有收单烦恼。随着“五五

购物节”的到来，客流量激增，但各式各样的结账方式和资金周转给他增添了很多麻烦事。直到接入中国银行推出的“中银智慧付”专属收单服务，这些烦恼迎刃而解。这套系统整合了微信、支付宝、数字人民币等多渠道支付方式，还搭配优惠费率与 T+1 高效结算，以专业服务保障商户资金周转安全快捷。

为了让金融活水直达中小商户，中国银行上海市分行积极落实服务业经营主体贷款贴息、民间投资担保贷款等政策。针对餐饮住宿、文化旅游、零售等消费领域的经营主体，中国银行上海市分行量身定制了“乐享商户贷”“便民贷”等普惠金融服务方案。通过注入低成本的信贷资金，有效缓解了小微企业的资金压力，帮助他们焕新店面、丰富货品、提升服务质效。

消费的供给侧和需求侧共同发力，才能形成更多有效消费，促进生生不息的经济内循环。当商户拥有了更优质的供给能力，消费者自然能获得更多更好的消费体验。

中国银行上海市分行将持续发挥大行担当，紧扣国家扩消费长效机制的战略部署，依托综合化、全球化的独特优势，创新金融供给，放大政策效应，让“魔都”的消费更有活力，让广大消费者和商户双向奔赴、各有所得。

金融之力 燃动申城消费热潮

文 | 建设银行上海市分行

第七届上海“五五购物节”于五一前夕盛大启幕，申城迅速掀起全民消费、乐享生活的火热浪潮。为持续激发城市消费内生动力、助力上海国际消费中心城市建设，建设银行上海市分行推出“龙卡信用卡·五五欢享全城”系列主题活动，深耕本地多元消费场景，推出一系列实打实的惠民金融举措，全方位赋能市民品质消费、尽享惠民福利，为申城消费市场扩容提质注入强劲的建行金融力量。

商圈惠民让利 激活购物消费活力

“五五购物节”期间，“优惠购物”成为广大市民关注的核心热点。建设银行上海市分行精准贴合市民消费需求，推出龙卡信用卡“55折优惠券”专属福利，首批覆盖新世界城、静安大悦城、杨浦合生汇、杨

浦大学路商圈、前湾印象城、青浦东方商厦、金山爱琴海等超500个知名品牌，惠及全城各大核心商圈。活动现场配备建行工作人员提供暖心专属服务，新客户首次办理建行相关业务，也可直接享受优惠券福利。

此外，在上海比斯特购物村、青浦奥特莱斯、万象生活等重点标杆商圈，持卡人持龙卡信用卡消费可享至高166元满减优惠。

针对市民热衷的分期消费需求，品牌数码专区、唯品会APP等渠道，均推出建行分期购免息及满减福利，进一步降低市民美好生活的消费门槛。

精耕饮食场景 点亮城市烟火气息

建设银行上海市分行已连续三年担任上海国际咖啡节官方金融合作伙伴，依托建行生



▲ 建设银行上海市分行工作人员在各商圈驻点服务



▲ 在咖啡节主会场，建设银行上海市分行推出信用卡微信支付“1分钱领20元立减金”活动

活平台汇聚海量本地咖啡商户，精准赋能小微咖啡经营主体，聚集和服务优质客群。本届咖啡节主会场于4月30日至5月4日落地虹口北外滩，建设银行上海市分行全面做好商户收单保障，同步推出信用卡微信支付1分钱领20元立减金活动，让市民轻松享受便捷优惠的咖啡消费体验，持续擦亮建行咖啡场景金融特色名片。

今年上海依托深厚的国际餐饮产业基础，重磅推出“上海环球美食汇”年度重点活动，以“在上海，品全球”为口号，拉开全年环球美食消费序幕。建设银行上海市分行联合上海银联推出专属餐饮优惠，“五五购物节”期间，建行信用卡持

卡人在环球美食汇超300家合作门店消费最高可享56元福利，门店涵盖异国料理、星级自助、网红餐饮等多元品类。餐饮消费方面搭配建行生活APP龙积分最高90%抵现、淘宝闪购外卖最低9元享28元优惠等叠加权益，全方位激活餐饮消费市场活力。

创新文旅融合 焕新假期消费体验

春夏交替的黄金假期，建设银行上海市分行立足上海文旅消费特色，创新文旅金融融合发展模式，深度联动上海迪士尼度假区、上海乐高乐园两大城市地标乐园，推出“带着龙卡游乐园”主题回馈活动。

今年恰逢上海迪士尼乐园十周年，上海乐高乐园悟空大侠主题区全新开放，建设银行上海市分行将信用卡优惠覆盖园内零售、餐饮、酒店等全场景消费，打造一站式主题乐园消费金融闭环。同步联动去哪儿APP，推出旅行线路、机票+酒店套餐消费满减、分期满减活动，精准满足市民假期出行消费需求，以便捷支付服务、专属消费权益，打造上海文旅消费新范式。

全域多维赋能 彰显国有大行担当

在为期数月的“五五购物节”期间，建设银行上海市分行将联动知名商超、潮玩珠宝、社区生活等多元业态，落地一系列信用卡惠民让利活动；紧抓市场消费热点，推出“家装节”“购车节”专属活动，依托政策红利升级“家生活、车生态”服务能级。市民使用建行个人消费贷款、办理账单分期消费，可享受财政贴息1个百分点福利，至高贴息3000元，全面覆盖家居家电、服饰美妆等全品类消费领域。通过绑卡有礼、消费赠积分等持之以恒地打造消费福利，以金融之力为申城提振消费、繁荣商圈、助力经济发展，彰显国有大行的责任与担当。

以“1+6+N”全场景矩阵精准赋能 激活申城消费新动能

文 | 交通银行上海市分行

步入“十五五”开局之年，培育完整内需体系、建设强大国内市场成为全年经济工作核心任务。第七届上海“五五购物节”作为上海市全年促消费活动的核心环节之一，实现商圈、电商、文商旅体展全业态联动覆盖，打造全城参与、全时精彩的年度消费盛会。在此轮全域促消费行动中，金融服务能否下沉至商业终端、精准匹配市民消费需求，是保障各项刺激消费政策落地见效的关键抓手。

作为唯一总部在沪的中管金融机构所在地分行，交通银行上海市分行连续七年深度参与“五五购物节”专项工作，长期深耕申城商圈与消费市场，积累了成熟的场景服务经验。此次“五五购物节”期间，交通银行上海市分行紧扣“五五嗨GO，交享盛‘惠’”主题，创新打造“1+6+N”全场景促消费矩阵，覆盖数币、商圈、支付、

文旅、焕新、乐龄六大消费领域，赋能全市3000余家线下商户及主流电商平台。依托“政府搭台、银行让利、商户协同”的联动模式，交通银行上海市分行持续加大金融资源投放力度，补齐消费市场供需短板，稳步实现从传统支付服务向城市消费生态服务商的转型，持续为上海消费提质扩容注入金融动能。

全域场景协同运营，打通 线下线上消费链路

交通银行上海市分行紧扣上海扩内需工作部署，整合商圈载体、线上平台、文旅资源，构建线上线下一体化消费服务体系，分层覆盖多元消费场景与客群需求。

线下商圈是稳定实体消费的核心阵地。依托商圈福利券专项活动，交通银行上海市分行重点赋能位于陆家嘴、北外滩等核心商圈的19家综合性商业

体，推出低至5.5折商圈通用券，有效带动实体商场客流与经营回升。同时实行分层惠民策略，针对高端品质消费，联动知名珠宝品牌推出大额刷卡金优惠，激活大额消费潜力；面向民生日常消费，上线低价爆款优惠券，将金融普惠服务渗透市民餐饮、零售等高频生活场景。

线上消费是拉动内需增长的重要增量。交通银行上海市分行紧扣618电商大促节奏，联动淘宝、抖音、拼多多等主流平台推出专项满减福利，将金融优惠嵌入线上交易全流程，有效提振线上消费规模，助力平台入驻商户提升交易转化率。

结合五一、端午假日消费热潮，交通银行上海市分行推出文旅专项惠民权益，联动头部旅游平台上线机票、酒店大额满减及随机立减活动，福利覆盖出行、住宿、景区游玩等全链条文旅场景，有效降低居

民出游成本，推动出行意愿切实转化为消费增量。

深化政银企三方联动，多维度落地民生消费服务

消费市场活力提升并非单方面让利行为，而是政府、银行、商户三方协同发力的系统工作。交通银行上海市分行打造“1+6+N”运营矩阵聚焦多方资源协同发力：依托政府出台的配套政策及公共消费平台，银行统筹调度自有资源落实普惠让利，各商户、线上平台配套供给丰富多元消费场景，三方资源深度融合形成促消费合力，绿色家电换新场景的落地成效具备典型示范意义。

在家电换新消费领域，交通银行上海市分行紧密对接上海家电以旧换新扶持政策，叠加自有银行专项补贴，建立“政府补贴+银行让利”双重激励机制。针对有奖发票活动配套二次消费优惠，市民参与活动可领取通用满减券，通过多重福利叠加，有效调动市民参与积极性，推动政策红利充分释放，持续激活绿色换新消费市场。

同时，交通银行上海市分行聚焦银发客群消费需求，打造专属乐龄惠民服务体系，围绕适老消费、健康服务、便民生活定制专属优惠，简化老年

群体数字化操作流程，切实提升老年客户消费体验，实现全年龄段普惠金融服务覆盖，充分彰显国有大行服务民生的责任担当。

深耕数字人民币场景建设，拓展大宗消费服务空间

数字人民币是新型城市金融基础设施，场景普及是规模化推广的关键。交通银行上海市分行聚焦高品质商业场景，在比斯特购物村、百联青浦奥莱等四大重点商业地标落地数字人民币惠民活动，依托交行“买单吧”APP投放专属代金券，用户核销后可获得数字人民币红包。通过双重优惠激励，有效提升高净值客群数字人民币使用频次，持续拓宽数字人民币在零售消费市场的应用覆盖面。

在大宗消费领域，交通银行上海市分行紧抓汽车消费升级趋势，依托市区两级购车扶持政策，推出数字人民币购车专属礼遇，降低居民购车消费成本，重点助力新能源汽车消费市场扩容提质，有效夯实大宗消费压舱石作用。

强化精细运营赋能，依托“五五购物节”构建全链路宣传体系

交通银行上海市分行以数字化转型为抓手，围绕“五五

购物节”整体活动安排，全面升级精细化运营能力。依托大数据、人工智能技术建立用户画像与消费偏好标签体系，针对购物节六大消费赛道，精准匹配客群、场景与营销节点，优化资源投放精度，为不同客群精准匹配专属惠民权益，实现千人千面精准推送，大幅提升惠民活动整体效能。

同步搭建“五五购物节”专属新媒体宣传矩阵，全面放大金融惠民声量。围绕“五五购物节”主题，交通银行上海市分行组织开展微视频创意大赛，邀请专业讲师开展AI短视频创作培训，动员青年员工围绕商圈优惠、数字福利、家电换新、文旅惠民等场景创作原创作品，依托新媒体渠道广泛传播，有效拓宽活动触达范围，显著提升市民客户参与积极性。

促消费是一项关乎城市消费生态培育的长期系统工程。交通银行上海市分行始终立足长远布局，将“五五购物节”惠民活动纳入服务实体经济、助力上海国际消费中心城市建设的长期战略，持续打造全业态、全客群消费服务闭环，有效提振居民消费信心，为城市消费市场长效发展提供金融支撑。

金融赋能消费新生态 特色服务点亮城市烟火

文 | 民生银行上海分行

金融是畅通消费循环、激发市场活力的重要引擎，随着第七届上海“五五购物节”火热启幕，民生银行上海分行积极响应“扩内需、促消费”号召，紧密围绕市民多元化、品质化的消费需求，深度联动银联、本地商户、出行平台等多方资源，推出双卡联动、生活消费生态及消费金融贴息等系列惠民让利活动，彰显金融促消费的落实成效。

双卡联动，构建“日日有优惠”的消费矩阵

为全面提升市民消费体验的覆盖面与可感性，民生银行上海分行以信用卡与借记卡双轮驱动，推出“聚惠民生日”与“天天民生日”两大品牌活动。活动坚持普惠导向，明确活动规则、名额投放与使用规范，做到优惠透明、服务规范，兼

顾惠民广度与体验深度，既为市民送上实实在在的消费福利，也有力提升了支付活跃度。

“聚惠民生日”信用卡活动覆盖特惠美食、充值缴费、网购狂欢、商超便利、休闲文娱、车享生活、玩转亲子七大生活板块，参与门店超过10万家，涵盖知名连锁餐饮、大型商超、便利店、电影院、加油站及亲子乐园等多元场景，有效拉升了多场景消费热度。

“天天民生日”借记卡则深度契合市民每日出行、餐饮、购物、文娱等高频生活场景，形成持续消费回馈链。“一分钱乘地铁”日均让利超596万人次，有效降低通勤成本；周一“一元吃汉堡”累计售出特惠套餐超39万份；周二“便利店满减”已核销超5万笔；周三“一元观影”累计出票近2万张；周四“半价下午茶”参

与人次突破13万；周五“出行立减”覆盖打车、出行超2万单。各项福利每日名额充足、领取便捷，以高频次、低门槛的权益设计，让金融服务真正渗透进市民生活的每一天。

深化“生活+金融”生态，实现多方共赢激活商圈活力

在促进消费提质扩容的进程中，民生银行上海分行深耕“生活+金融”一体化生态，深度联动线下商圈与线上平台，依托“信用卡+借记卡”微信立减等活动，提升客户交易频次与消费活跃度，同步为合作商户引流拓客，有效激活实体经济活力，践行“政府搭台、银行让利、商户协同、市民受益”的多方共赢模式。

围绕上海城市特质，民生银行上海分行依托“畅享魔都

卡”推出月月达标专属活动。持有畅享魔都卡的客户，当月消费达标即可在次月通过云闪付平台领取相应面值的无门槛消费券。截至目前，累计发放无门槛消费券 19 万张，整体核销率超过 90%，直接拉动二次消费超 706 万元。让金融实惠精准送达，有效激活新客消费意愿，推动金融服务与日常消费的有机结合。

与此同时，信用卡“惠买单”活动聚焦市民高频餐饮消费，精心打造精选美食优惠平台。市民通过“全民生活 APP—精选一惠买单”“全民生活 APP—生活—餐饮 5 折”或“惠买单”小程序等线上渠道看到“单”标识，即可享受精选餐饮天天满减优惠，例如消费满额立减；看到“券”标识，则可享受代金券购买特惠，周日最低可享 5 折购券，涵盖日料、火锅、本帮菜、西餐轻食等丰富品类。该活动覆盖数千家优质餐饮商户，这一模式让消费者以更实惠的价格享受品质美味，实现了金融与消费的良性互动。

聚焦消费金融，专属政策便利化贴息让利惠民生

为落实消费金融大力提振消费的决策部署，民生银行上海分行将金融服务与家居家

装、养老生育、教育培训、文化旅游等重点消费领域深度融合，推出多重贴息惠民政策，切实降低大众消费成本。目前，个人消费贷款累计投放金额已突破 18.69 亿元，服务客户超 1400 户，为市民消费升级提供了坚实金融支持。

个人消费贷款方面，民生银行上海分行推出新客专享利率优惠券及限时优惠利率，在上海市财政贴息政策的叠加支持下，个人消费贷款年化利率可低至 2%。凭借全流程线上无纸化审批与大数据精准授信，民生消费贷等特色产品最快 5 分钟完成审批放款，累计放款笔数逾 1.42 万笔，平均授信额度达 25 万元，高效满足居民从房屋装修、购车置换到教育培训、旅游出行等多元化大额消费需求，贷款申请通过率较贴息前提升约 0.2 个百分点，以金融便利有力支撑消费升级。

账单分期业务同样纳入财政贴息政策范围。符合条件的民生信用卡持卡人办理已出账单分期、未出账单分期、总账分期以及全民乐系列分期业务时，可享受年化 1% 的贴息比例。2026 年 1 至 5 月，累计已贴息客户 3.93 万户，累计应贴息 1000 万元，已贴息 540 万元，预计为持卡人节省利息支出 1000 万元，单户平均节省利

息约 254 元。这一举措有效鼓励理性信用消费，以金融手段提升居民消费意愿和能力，让消费信贷服务更加普惠、便捷。

作为扎根上海的金融机构，民生银行上海分行始终坚守金融报国、金融为民的初心使命，深度融入上海城市发展大局，持续深耕零售消费金融领域。本次多措并举助力“五五购物节”，是民生银行上海分行以金融力量服务扩大内需战略、践行银行业社会责任的生动实践。

下一步，民生银行上海分行将持续总结活动经验，不断优化惠民产品与服务模式，进一步拓展消费服务场景、升级金融惠民举措、深化多方跨界合作，持续丰富消费金融产品供给，以更优质、更多元、更普惠的金融服务，助力上海持续做强做优消费市场，全力支持上海国际消费中心城市建设和上海经济社会高质量发展贡献金融力量。

优化惠民金融服务 助力申城购物升温

文 | 宁波银行上海分行

作为扎根上海十九载的本土金融机构，宁波银行上海分行始终紧跟城市发展步伐。在第七届上海“五五购物节”期间，宁波银行上海分行深入贯彻“扩大内需、提振消费”相关政策部署，充分发挥消费金融的服务功能，以拳头产品为核、以场景创新为翼、以多方协同为基，构建起覆盖“信贷支持+支付优惠+便民服务”的全链条消费金融体系，为沪上消费者提供实实在在的福利，助力上海国际消费中心城市建设。

信贷筑基：定制化产品精准滴灌消费需求

针对购物节期间消费者多元化的融资需求，宁波银行上海分行持续升级个人信用贷款拳头产品“白领通”，打造“全场景覆盖、智能化审批、差异化定价”的服务优势。依托与上海市公共信用信息服务中心的数据合作，

引入大数据风控模型，实现高效自动化审批，客户通过手机银行即可完成“申请—放款—支用”全流程，额度最高可达百万元，灵活适配购车、装修、教育、大宗消费等场景。

购物节期间，宁波银行上海分行积极对接财政贴息专项支持政策，对符合条件的客户按规定比例给予利息补贴，形成“银行让利+政府贴息”的双重优惠，让消费者切实享受到政策红利。活动期间，累计为 6687 户上海家庭提供消费信贷支持，带动大宗消费规模超过 13 亿元。

针对年轻客群“精致生活与精明消费并重”的特点，宁波银行上海分行同步推出菁英卡“笔笔返现”权益体系，覆盖新茶饮、精品咖啡、城市出行等高频场景。持卡人在星巴克、瑞幸咖啡、汉堡王、罗森、7-ELEVEN 等品牌消费可享受随机立减，每笔消费自动生成返利金，形成“消费—

奖励—复购”的良性循环。数据显示，购物节期间，信用卡年轻客群交易额同比增长 12%，其中下午茶场景消费占比达 37%。

场景融合：三位一体激活消费“烟火气”

紧扣“五五购物节”全域联动的特点，宁波银行上海分行构建了“交通出行+核心商圈+线上平台”三维场景矩阵，推动金融服务无缝融入百姓日常生活。

在交通出行领域，宁波银行上海分行与上海交通卡公司合作，在推出“公交地铁 88 折”常态化优惠的基础上，于购物节期间升级推出“地铁周一五折”活动，既降低了市民通勤成本，也倡导了绿色出行理念，覆盖全市 16 条地铁线路，累计惠及乘客超 8.7 万人次。

在实体商业赋能方面，宁波银行上海分行与比斯特等核



▲ 宁波银行上海杨浦支行携手黄浦区小东门街道开展集市活动

心商圈深度合作，打造多层次专属福利。通过“银行补贴+商户让利+政府支持”三方联动模式，为消费者叠加折扣，有效提升商圈客流的转化率。购物节启动首周，合作商圈宁波银行持卡人消费额环比增长18%，带动商户销售额平均提升23%。在节假日及购物节重点时段，宁波银行上海分行联合优质商户开展“便民内购会”，为企业员工提供专属折扣与分期支持，实现了银行、商户与客户的多方共赢。

线上渠道方面，宁波银行上海分行依托宁波银行APP的“美好生活”购物专区，上线数码电子、家居日用、美妆个护等千余种商品，配套“周四半价”“满额立减”“内购优惠价”等活动。同时，结合上海“乐品上海”促

消费品牌，推出“线上消费天天减”特色权益，消费者使用宁波银行卡支付即可享受随机立减优惠，单日最高减免可达百元，有效打通线上线下消费链路。

协同赋能：构建开放共赢消费生态圈

宁波银行上海分行深知，促消费非一家之力可为，需凝聚多方合力。宁波银行上海分行积极深化政银企合作，联合上海市餐饮烹饪行业协会、连锁经营协会等机构，精准对接商户需求，为参与购物节的商户提供“收银系统升级+消费分期对接+资金结算优惠”等一揽子金融服务，助力小微商户降本增效。

在消费者权益保护方面，宁波银行上海分行将金融知识普及融入购物节服务全过程。一方面，

创新“金融服务进万企”模式，组织600余场线下进企活动，将消费信贷申请、信用卡权益解读、反诈知识宣讲送到园区和楼宇。另一方面，在线下活动中设置“反诈小课堂”，通过情景剧、案例解析等形式，向消费者揭示虚假促销、套路贷等风险；在手机银行APP开设“理性消费”专栏，引导客户合理规划信贷，避免过度负债。购物节期间，累计开展金融知识宣讲200余场，覆盖消费者超10万人次，切实守护百姓的“钱袋子”。

十九年来，宁波银行上海分行已服务大量个人客户，见证并参与了上海消费市场的持续发展。此次护航“五五购物节”，是宁波银行上海分行践行社会责任、服务实体经济的具体实践，通过创新产品降低消费门槛、丰富场景提升消费体验、协同各方激发消费潜力，实现了“金融活水”向消费动能的有效转化。下一步，宁波银行上海分行将继续紧跟上海国际消费中心城市建设步伐，持续深化消费金融创新加快数字化转型，运用AI技术优化信贷审批效率，推出更多个性化、场景化金融产品，同时拓展“金融+”生态边界，在文旅消费、绿色消费、数字消费等新领域持续发力，让金融服务更有温度、更具质感、更见实效。

深耕惠民金融赛道 赋能消费提质扩容

文 | 江苏银行上海分行

江苏银行上海分行始终坚守“金融为民”初心，全面落实上海市促消费工作部署，将消费金融服务融入市民衣食住行、购车家装、文旅休闲、日常购物等各类生活场景。江苏银行上海分行以场景深耕、产品创新、生态联动为抓手，持续加大消费信贷投放力度，推出多项惠民让利活动，依托稳定信贷投放、高频线下服务、多元优惠举措，为上海消费市场提质扩容注入金融动能。

深耕多元消费场景，推动信贷服务精准落地

江苏银行上海分行坚持“消费场景延伸到哪里，信贷服务就跟进到哪里”，转变传统被动服务模式，围绕居民大额刚性支出、特色文旅节庆消费统筹配置信贷额度。今年以来，江苏银行上海分行累计投放自营个人消费类贷款超 32 亿元，服务市民客户超 2.7 万户，推动信贷资金精准流向民生消费领域。

发力刚需场景，稳住大宗消

费基本盘。紧跟上海市新能源汽车推广、消费品以旧换新政策导向，整合消费贷款、汽车分期产品推出综合金融方案，提供新车购置、二手车置换一站式资金支持。优化线下办理流程，压缩审批放款时效，推出差异化利率优惠方案，有效降低居民换车资金压力。针对上海老旧小区翻新、旧房改造、家电以旧换新市场需求，设立家装专项授信额度，灵活匹配中长期还款方案，缓解家庭一次性大额支出压力，有效带

动家居建材、家电零售上下游消费增长，助力市民改善居住品质。

创新“金融+”IP，激活流量转化增长点。依托总行江苏省城市足球联赛（苏超）总冠军核心资源，江苏银行上海分行联合江苏省政府驻上海办事处、江苏省供销合作总社，常态化运营苏超赛事上海第二观赛现场，累计吸引在沪江苏籍企业家、青年球迷及上海本地市民超千人次参与。观赛现场设置“苏品苏货进上海”展销专区，布设信贷咨



▲ 江苏银行上海分行苏超赛事第二观赛现场

询展台，配套专属服务，打通“赛事引流—线下消费—信贷转化”闭环。深度联动沪上标志性文旅IP顾村樱花节，设立专属樱花主题金融服务点位，在节庆超150万客流基础上靠前下沉服务。现场配备专属服务人员，提供银行卡快捷支付、信用卡优惠办理、消费信贷咨询、反诈征信宣教等一站式服务，把季节性文旅流量转化为客户增量与消费增量。

常态化布局市集，点亮城市烟火消费。紧扣上海“五五购物节”“六六夜生活节”市级促消费IP，围绕小龙虾季、火锅季、咖啡茶饮热潮、商圈夜市市集持续布局服务网点。冠名举办奉贤区“江苏银行上海分行杯”和美乡村足球邀请赛等群众文体活动。现场布设临时金融驿站，发放专属消费券、开展信贷咨询服务，补齐市民休闲聚餐短期资金缺口，持续盘活夜间经济与市井消费活力。

聚力产品迭代创新，助力融资服务提质增效

为破除消费融资审批慢、手续繁、成本高等痛点，江苏银行上海分行依托数字化转型持续优化信贷产品体系，同步落地财政贴息政策红利，切实降低居民借贷成本。

聚焦重点客群，推出“卡e

贷”专属服务。深入摸排上海市民资金周转、家庭消费等融资难点，依托总行系统优化风控审批模型，推出专属信贷产品“卡e贷”，既能满足小额短期周转需求，也可匹配中长期大额消费支出。今年以来，“卡e贷”累计授信超8亿元，有效缓解阶段性资金压力，助力市民合理规划收支、稳定在沪生活。

抢抓政策红利，推动财政贴息快速落地。2026年1月财政部新规将信用卡账单分期纳入财政贴息范围后，江苏银行上海分行快速响应，明确年贴息比例为1%，且与个人消费贷款贴息合并计算一年最多可节省3000元。消费者通过线上渠道一键申请，系统即可自动核算补贴、直接抵扣利息，实现“无感即享”。

织密消费生态，促进惠民福利精准触达

江苏银行上海分行跳出单一信贷投放模式，围绕市民吃、穿、住、行、游、购、娱全生活链条推出各类优惠活动，打造“信贷赋能+商圈合作+商户让利”一体化消费生态。

信用卡节点营销常态化，联动头部商户支付让利。围绕居民“衣食住行游购娱”一系列生活需求，依托手机银行、信用卡、云闪付等线上渠道，开展立减金

优惠、出行折扣、账单分期、境外返现、积分兑换等惠民活动，持续放大消费让利效应。聚焦绿色消费、智能消费、康养消费等新兴领域，创新专属金融服务，深化政银企联动，深化与政府部门、商圈平台、品牌商户的深度合作，打造更多常态化、特色化惠民消费活动，持续释放金融赋能效应。

手机银行搭建线上消费专区，整合平台资源拓宽优惠场景。在手机银行开设专属消费入口，依托“717吃货节”“919财富节”等营销节点划拨专项营销经费，打造龙虾节、火锅季、奶咖节四季主题优惠专区，上线便民美食地图，整合上海本地特产、文旅打卡线路、休闲探店权益，持续延伸出行消费金融服务边界。

践行金融为民，守护新市民与社区居民。江苏银行上海分行持续完善新市民金融服务体系，从大额消费到日常周转，全方位满足新市民在沪消费需求。常态化开展金融服务进社区、进园区、进校园活动，依托线下网点、官方微信推送、现场宣讲等多种形式，把有温度的金融服务送到居民身边。

下一步，江苏银行上海分行将持续深耕消费金融主业，以更优质、高效、普惠的金融服务释放消费潜力，助力上海消费市场平稳健康发展。

深耕场景 让利于民 激发居民消费活力

文 | 招商银行信用卡中心

今年是“十五五”规划开局之年，“居民消费率明显提高”正式被纳入经济社会发展的主要目标。扩大内需、提振消费，正成为拉动经济增长的关键引擎。作为促消费的标杆活动，上海第七届“五五购物节”自2026年4月30日启动以来，以千万级消费补贴叠加文商旅体展多业态跨界联动，激发出申城积蓄已久的消费动能。

消费市场蓬勃升温的背后，离不开消费金融的精准赋能。以招商银行信用卡中心为代表的信用卡机构担当起促消费“主力军”角色，深耕场景、多元互动，丰富居民消费层次；联动政企、覆盖商圈，激活可持续消费动能；数智赋能、优化服务，真正提升消费品质。让促消费政策不局限于短期引流的即时效果，而是真正释放出

消费大盘的长期内需活力。

深入场景，优惠加码

立足“扩内需、促消费、稳增长、惠民生”核心目标，今年“五五购物节”以“一区一主题、一域一特色”为布局，联动上海各大商圈、重点商超、品牌商户、文旅场馆推出各类特色活动。以浦东为例，通过“政府发券+企业折扣+银行补贴”三重优惠叠加模式，让优惠力度再升级、消费体验再提升。

围绕浦东商圈特色，招商银行信用卡中心积极推出“玩转浦东，五月特惠”限时活动，全面覆盖浦东商圈、影院、购物村等多元场景——浦东新区掌上生活APP专享66元购100元商圈消费券；浦东指定影院可享19.9元起看电影；比斯特小镇和佛罗伦萨奥莱，可抽最

高888元持卡消费返现。

不局限于本次购物节，招商银行信用卡中心近年来深度挖掘消费场景，构建起“数字化+场景化”的服务生态，并通过“场景联动+精准触达”新模式，有效连接商户与消费者。在线下，以上海地区为例，2025年全年招商银行信用卡中心与上海地区近千个品牌、近9000家线下门店、超300家影院及逾百个重点商圈建立长期稳定合作，形成了覆盖全城的消费服务网络。在线上，以境外旅行场景为例，招商银行信用卡中心通过“汇率补贴”、多重返现及与去哪儿、飞猪、航司酒店共建的“平台+航司/酒店+银行”三方共补机制，显著优化旅行消费体验。2026年1至5月，招商银行信用卡中心在国补和文旅场景的专属

活动已累计惠及持卡人近百万人次，实现了普惠金融与消费升级的双向赋能。

协同政策，精准滴灌

作为兼具支付与信贷功能于一体的工具，信用卡具有服务群体大，覆盖场景广、使用频次高、授信机制审慎等独特优势。在当前国家扩内需、促消费的政策背景下，信用卡作为主流消费信贷工具，还能有效协同宏观政策落地显效，进一步发挥政策乘数效应。

2026年初，财政部、中国人民银行、国家金融监督管理总局联合发布《关于优化实施个人消费贷款财政贴息政策有关事项的通知》，首次将信用卡账单分期业务纳入财政贴息支持范围，对符合条件的持卡人给予年化1%的贴息支持。

政策落地后，招商银行信用卡中心成为业内首批全渠道对客实施贴息政策的银行，以“客户体验最便捷、贴息管理最恰当”为原则设计贴息方案，实现贴息金额可视化展示功能——客户办理账单分期时，即展示该笔分期的贴息总金额、每期贴息信息，充分告知贴息力度，有效传导财政政策，让政策红利能以最小的摩擦和最高的效率，自动触达那些已有真实消费行为且存在流动性管

理需求的群体，实现“精准滴灌”。

在“以旧换新”促消费领域，招商银行信用卡中心同样快速响应，联合中国银联开展国补场景加码补贴活动，推出“国家补贴+银行加码”双补贴体系。不同地区的用户只需统一通过云闪付APP领券并绑定招行信用卡支付，即可自动完成“国家以旧换新资格核验”与“招行叠加优惠核销”，实现“一笔支付、双重优惠、瞬时到账”，极大简化了操作流程，降低了用户享受国补优惠的门槛。

便捷支付，提升体验

在平衡好安全与创新的基础上，信用卡发挥数字金融优势，为构建全国统一大市场打造更安全便捷高效的金融基础设施，为居民消费生活提供更智能且有温度的全流程客户服务。

在支付体验上，招商银行信用卡中心不断创新产品功能，提升金融基础设施的便利性和普惠性。针对消费流程中可能遇到的额度不足、手动限额、锁卡等痛点，招商银行信用卡中心首创“一键提额”“一键清障”，客户无需退出收银台即可在符合风控要求的前提下解决锁卡等问题，切实提升支付成功率。在业内首创手机支付“一

键绑卡”，客户可通过掌上生活APP、招商银行APP等多渠道，免输卡号即可一键绑定主流支付平台，大幅降低数字消费门槛。面向跨境支付，招商银行信用卡中心围绕出境旅游、留学陪伴、商务差旅等需求，与银联、VISA等卡组织开展广泛合作，对接Apple Pay等契合境外消费习惯的非接支付产品，并创新打造“即申即绑即用”的流程，让境外消费更顺心。

在购车消费体验上，招商银行信用卡中心持续优化流程，提升客户服务效率。一方面，打造业内领先的汽车金融产品“e秒购车”，利用行内外资信数据、AI等能力的积累，实现最快1小时完成从申请到放款的全流程，显著提升新能源汽车分期申请体验。另一方面，联合车企提供更优惠的金融方案，实实在在降低居民购车成本。

从一场购物节的活动赋能，到一座座城市商圈的深耕，再到一系列国家政策的精准协同，招商银行信用卡中心的实践表明：消费金融的价值，在于支付与信贷，也在于以数字化触角与场景化生态，连接政策导向、商业增长与美好生活。这不仅是在服务实体经济，更是在此进程中，完成了自身价值的重塑。

搭建全域化惠民服务体系 润泽民生消费

文 | 兴业银行信用卡中心

当前第七届上海“五五购物节”火热开展，叠加年中消费热潮，申城消费市场迎来全面升温。兴业银行信用卡中心聚焦“场景创新、权益优化、服务延伸”三大方向，搭建全域化惠民服务体系，将金融活水精准滴灌至服务民生的“毛细血管”，助力上海地区消费市场提质扩容。

支付环节让利： 将优惠融入城市日常肌理

面对新型消费业态、移动支付模式的不断更迭，兴业银行信用卡中心将常态化让利融入城市烟火，把金融资源转化为可感可知的消费能力。围绕居民关注度较高的3C数码、美妆个护、运动户外等悦己型、改善型消费需求，联合主流电商平台推出阶梯满减、免密支付立减和天天减等优惠活动。同时，将服务触角延伸至商超采购、文旅出行、文娱消费等领域，在文旅出行及生活服务类平台落地随机立减福利。从线上购物到线下消费，从居家采购到休闲出游，兴业银行信用卡中心

打通全场景消费链路，让金融活水汨汨流入万千家庭的消费计划。

消费回馈“直接化”： 双向赋能激活消费循环

满减是“即时让利”，返现则是“细水长流”的回馈。兴业银行信用卡中心持续升级消费补贴模式，打造低门槛、广覆盖、可持续的返现体系。品牌活动“达标笔笔返”今年再度升级，兼顾小额高频消费与大额品质开支，搭配“6积分消费返现”特色活动，形成梯度化激励机制。兴业银行信用卡中心的消费返现活动，不仅提升了消费者的获得感与复购意愿，也带动了商户客流量与交易量增长，实现“金融搭台—居民受益—商户增收”的消费生态循环，共同绘就美好生活的底色。

文旅场景“一体化”： 从本地消费到跨境出行的 服务延伸

在全球消费流动加速的背景下，跨境消费正在成为新的增

长点。临近暑期出行高峰，兴业银行信用卡中心提前布局海外购物、出境旅游、国际赛事等场景，上线境外线下消费返现活动，推出兴业 Visa 信用卡绑定 Apple Pay 享境外消费返现、兴业万事达信用卡港澳地区精选商户满额返现等服务。借势世界杯赛事热潮，兴业银行还携手 Visa 推出境内外消费达标抽周边活动，金融与体育的热力交织，精准激活赛事经济。

从本地生活到跨境出行，从传统消费到新兴业态，兴业银行信用卡中心“内外联动、跨界融合”的创新实践，进一步拓宽了金融服务的边界，也为上海国际金融中心建设增添新动能。

未来，兴业银行信用卡中心将继续秉持金融为民的初心，丰富金融产品矩阵、拓展场景融合维度，将便捷、高效、贴心的金融服务融入百姓日常，让城市生活烟火气愈发升腾，让消费生态蓬勃生长，让区域经济发展焕发活力。

金融服务助力上海文旅消费提质扩容的路径与对策

文 | 中国银行上海市分行长三角金融研究院

金融是激发消费潜力、优化消费供给、提升消费体验的重要引擎。本文以上海文旅消费为切入点，系统分析金融助力消费提质扩容的三大着力点——需求端赋能、供给端支撑与全链条保障，并结合上海文旅产业发展的现实基础、特色优势与未来趋势，提出商业银行应从产业端与消费端双向发力，构建“融资+融智+融场景”的综合金融服务体系。研究表明，通过精准赋能主题公园、赛事演艺、影视游戏等文旅供给升级，以及发挥信用卡、消费信贷、平台化服务等消费金融工具作用，可有效释放上海文旅消费潜力，推动文商旅体展深度融合，助力国际消费中心城市建设。

消费是经济增长的重要引擎。当前，我国正处于消费结构升级与数字化转型的关键时期，金融服务在扩大消费规模、提升

消费品质、改善消费体验方面具有重要作用。《上海市服务业发展“十五五”规划》明确提出“激发服务消费新活力”“深化文商旅体展一体化联动”，为金融服务与文旅消费的深度融合提供了政策指引。本文以上海文旅消费为例，探讨金融助力消费提质扩容的实践路径。

一、金融助力消费提质扩容的三大着力点

金融促进消费提质扩容并非单一维度的信贷投放，而是需要从需求端、供给端与全链条三方面协同发力。

（一）需求端赋能：提升居民消费能力

需求端的核心是让金融产品触手可及，降低融资门槛、优化服务体验。一方面，金融机构需拓展消费金融覆盖范围，将服务延伸至新市民、灵活就业人员、农村居民等“信用白

户”群体。通过整合社保缴纳、水电缴费、电商消费等“软数据”构建信用画像，推出“安居贷”“技能贷”等专属产品，并辅以智能风控体系实现可持续发展。另一方面，围绕大宗消费、服务消费、日常消费三大场景打造精准适配的产品矩阵，如住房领域落实最优首付政策、汽车领域推出中长期分期产品、文旅领域推出“先消费后付款”的灵活信贷。此外，通过财富管理、保险保障与金融知识普及，帮助居民增强资产保值增值能力、减少预防性储蓄，从而稳定并提升消费意愿。

（二）供给端支撑：提升消费市场质量

消费提质的关键在于供给升级。金融需要精准纾困小微商户，通过纯信用、全线上的融资产品解决其“短、小、频、急”的资金需求，推行“无感续贷”服务保障经营稳定。同时，

运用结构性货币政策工具支持消费制造企业设备更新、技术改造和绿色转型，推动产品向高端化、智能化迭代。创新供应链金融服务，依托核心企业信用为上下游提供应收账款、存货、预付款等融资，保障商品从工厂到货架的流转效率。此外，金融还应精准对接夜间经济、银发经济、绿色消费等新型消费赛道，通过中长期固定资产贷款、ESG挂钩融资等工具挖掘消费新增量。

（三）全链条保障：提升消费便捷度

便利的金融服务是消费体验的重要组成部分。在线上，金融需深度嵌入电商、直播、本地生活等场景，实现“一键分期”“无感支付”，并将手机银行升级为智能化生活服务平台。在线下，金融服务应全面下沉商圈、家居建材城、汽车销售区等核心场景，设立服务站点实现“现场消费、现场放款”。针对入境消费，优化跨境支付与离境退税服务，加强外卡POS机布设，创新“离境退税即买即退”模式，提升外籍人士消费便利度。

二、上海文旅消费市场的特色优势与广阔前景

（一）产业规模与复苏势头强劲

2024年，上海接待国内外游客4.0亿人次，同比增长20.3%；实现旅游总收入5771亿元，同比增长40.2%，均创历史新高。2023年文旅产业增加值达4957亿元，占GDP的9.6%。2025年入境游客达936万人次，同比增长39.6%，韩国、日本、美国位列客源国前三。重大文旅项目加速落地，上海乐高乐园、耀雪冰雪世界等相继开业，形成“启动一招商一开工一建成”的滚动推进格局。

（二）特色资源禀赋突出

一是文旅资源多元丰富，拥有612处红色地标、44片历史文化风貌区、171家博物馆、99家美术馆，“古埃及文明大展”实现总营收7.6亿元、带动综合消费350亿元。

二是主题公园矩阵提质升级，汇聚迪士尼、乐高、哈利·波特等国际IP与欢乐谷、海昌等本土项目，上海迪士尼以1470万年接待量位居全球第五。

三是邮轮旅游市场领先，上海占全国邮轮市场份额60%以上，2025年进出境邮轮544艘次，“爱达·魔都号”运营稳健。

四是赛事节庆经济效应显著，2025年举办182项体育赛事带动消费超108亿元，F1中国大奖赛带来直接经济影响24.7亿元；上海旅游节接待游客1.6

亿人次，拉动消费3132亿元。

五是演出市场繁荣，全年6.1万场演出、58.5亿元票房均居全国城市首位。六是影视与游戏电竞产业领跑，网络游戏产业收入占全国近50%，米哈游、莉莉丝等头部企业集聚。

（三）未来发展四大趋势

一是主题公园从单体竞争转向集群化发展。上海已形成国际IP与本土品牌并存的多元化矩阵，未来将借鉴伦敦模式，推动迪士尼、乐高、哈利·波特等IP与城市空间深度融合，构建“主题公园+周边配套+住宿餐饮+交通接驳”的一体化服务体系。

二是赛事演艺带来常态化、全年化的消费拉动。上海已形成F1、网球大师赛等顶级赛事集群及旅游节、电影节等重大节庆矩阵。未来将借鉴东京、巴黎经验，打造“月月有赛事、季季有节庆”的全季经济，推动赛事演艺与周边商业、餐饮、住宿深度联动，开发“观赛/观演+消费”套餐产品，延长游客停留时间。

三是入境旅游从“便利化”向“深度体验”升级。2025年上海入境游客创历史新高，但国际化服务体系仍有提升空间。未来将借鉴伦敦、巴黎经验，开发“石库门里的海派生活”“弄堂文化CityWalk”“红色文化

研学”等深度体验产品，并针对近程与远程市场开发差异化旅游线路。四是科技赋能成为产品创新和运营升级的核心引擎。上海已率先发布《上海市打造文旅元宇宙新赛道行动方案》。未来将依托五大专项行动，在迪士尼、豫园、“一江一河”等核心场景落地AR导览、VR体验、数字藏品等应用，并结合数字人民币试点打造“数字人民币文旅消费示范街区”。

三、商业银行助力上海文旅消费的对策建议

商业银行宜立足上海文旅产业的现实基础与未来趋势，从产业端与消费端双向发力，构建“融资+融智+融场景”的综合金融服务体系。

（一）产业端：精准赋能文旅供给升级

第一，支持主题公园矩阵生态化升级。在建设期创新收益权质押融资，在运营期探索门票收费权、特许经营权为质押的资产证券化或类REITs产品，在升级期提供设备更新贷。构建产业链金融服务，为上游供应商提供订单融资、应收账款保理，为中游商户提供收单结算与经营贷，为下游渠道商提供票务代理融资。探索知识产权、版权等无形资产质押融资，推动国际IP与本土IP协同

发展。

第二，支持赛事演艺全季化运营。针对F1赛道升级、演艺新空间建设等项目提供中长期贷款，针对赛事活动“短期爆发、资金密集”的特点提供灵活运营资金支持。与主办方联合推出“门票+酒店+交通”套餐金融产品，实现消费资金闭环归集。

第三，助力影视游戏场景化转化。以影视剧版权、游戏IP版权为质押支持内容创作，引入完片担保机制；支持影视游戏IP向线下场景转化，为主题展、快闪店、周边产品生产提供贷款。支持静安影视产业园、徐汇游戏产业集聚区建设，为中小微企业提供创业贷、孵化贷，支持游戏企业“出海”的跨境结算与外汇避险。

（二）消费端：全面激活文旅消费潜能

第一，发挥信用卡核心载体作用。与迪士尼、乐高、海昌等主题公园发行联名信用卡，提供门票折扣、快速通道、年卡分期免息等权益；与米哈游、莉莉丝等游戏企业合作发行IP联名卡，绑定游戏内道具与线下活动折扣；与F1、电影节、旅游节等合作发行限定版联名卡，将活动门票优先购、贵宾通道等权益融入卡片功能。

第二，设计全链条消费信贷

产品。推出“乐园分期付款”“赛事演艺消费贷”等专项产品，支持门票、交通、住宿一站式免息分期；推出“跨境消费贷”，便利入境游客短期融资，离境退税资金即时到账。

第三，推进平台化服务。在票务端搭建一体化平台，实现购票、支付、分期一站式服务；在商户端提供一体化收单结算，实现银行积分与商户会员积分双向兑换；在消费端联合OTA平台推出套餐分期，联动夜间经济场景发放消费券。推广数字人民币在文旅场景应用，发行数字门票与数字文创藏品，在手机银行搭建“文旅金融专区”，实现预订、支付、分期、积分兑换一站式完成。

（三）建立长效机制，构建产融生态

设立文旅金融特色机构，在重点区域打造文旅金融专业化支行，构建“信贷+投行+租赁+保险+理财”五位一体产品体系。深化政银企协同，与政府相关部门建立战略合作，推动政银数据共享，根据各区产业特色制定差异化授信标准。构建文旅金融风险治理体系，整合水电缴费、税务开票、线上订单、客流数据等建立“客流—收入—现金流”动态监测模型，与政府融资担保机构共建风险补偿资金池。

叙事风险与质量校准排序机制在科技金融投资中的应用研究

文 | 邮储银行上海分行

“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”是金融“五篇大文章”的核心内容。对邮储银行而言，科技金融不只是扩大投放规模，更关键的是建立可解释、可复核、可持续的科创企业识别机制，把“技术叙事”转化为“风险可计量、配置可执行”的投融资语言。

本研究聚焦两个现实痛点：一是科创企业信息披露中存在大量前瞻性叙事，真假难辨；二是传统投研对文本信息利用不足，容易在高热度叙事下出现风险定价偏差。基于此，我们引入大模型文本抽取与质量校准排序机制，构建可落地的科创投资分层框架。

研究假设

结合科技金融实践，我们提出三项假设。

假设一：企业叙事的可验证性越强、具体性越高、夸大程度越低，其后续兑现表现越稳健。

假设二：仅用“是否兑现”做二元排序会受到样本数量偏差影响，必须加入质量校准，才能得到更稳健的投资排序。

假设三：银行偏好与非银偏好在叙事结构上存在系统差异，前者更重“稳健兑现”，后者更重“成长弹性”。

数据来源、样本口径与银行/非银定义

本研究使用三条已跑完的

数据链路，且全部可回溯到抓取源头。

第一，新闻数据来自新浪财经抓取链路，共 535200 条新闻，覆盖 605 家企业。

第二，官方披露数据来自巨潮资讯官网抓取链路，共 9288 条文本，覆盖 587 家企业，其中以管理层讨论与分析文本为主，并包含路演、投资者关系活动等披露内容；招股说明书、公告与定期报告均来自官网披露体系。

第三，声明级样本由大模型从官方披露文本中抽取得到，共 8844 条叙事声明，覆盖 521 家企业，时间范围为 2021 年 7 月 22 日至 2026 年 2 月 3 日。状态跟踪显示，截至 2026 年 9

月，已完结声明中“已支持”20条、“到期未验证”8824条。

银行与非银定义来自代码而非主观划分。在股东分类函数中：

广义口径：若前十大股东或前十大流通股东名称匹配银行关键词，则定义为银行投资，否则定义为非银投资；

严格口径：在上述基础上进一步剔除基金类与间接持股噪声，得到更严格划分。

全样本605家公司中，广义口径下银行投资383家、非

银204家、未知18家；严格口径下银行投资仅7家、非银580家、未知18家。由于严格口径银行样本过少，本文采用广义口径作为基准，并结合“银行偏好/非银偏好策略池”进行机制解释。

方法设计

首先，利用大模型对官方披露文本进行声明级抽取，形成claim库，并输出可验证性、具体性、热度夸大等结构化指标。

其次，构建叙事风险指标：

公式（1）

$$\text{叙事风险} = 0.5 \times \text{热度风险} + 0.3 (1 - \text{可验证性}) + 0.2 \times (1 - \text{具体性})$$

该指标用于识别“高热度、低证据密度”的叙事风险暴露。

再次，构建质量校准排序值。我们按“企业一月份”聚合叙事声明，形成月度得分：

公式（2）

银行与非银叙事差异对比

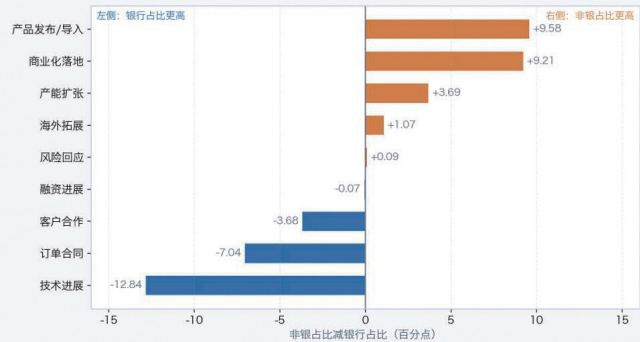
基于叙事风险与质量校准值的结构化实证比较

一、核心指标对比

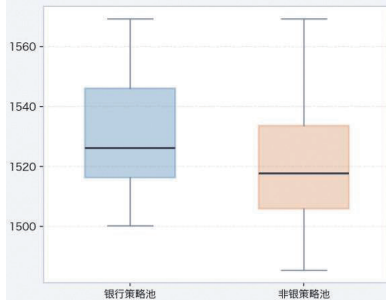
| 指标 | 银行策略池 | 非银策略池 | 银行减非银 |
|----------|---------|---------|------------|
| 平均质量校准值 | 1531.04 | 1522.88 | +8.16 |
| 平均叙事质量 | 0.7926 | 0.7628 | +0.03 |
| 平均叙事风险 | 13.98% | 16.86% | -2.88个百分点 |
| 平均热度风险 | 2.84% | 5.47% | -2.63个百分点 |
| 平均成长叙事占比 | 35.25% | 63.22% | -27.97个百分点 |
| 平均稳健叙事占比 | 64.75% | 36.68% | +28.07个百分点 |
| 平均支持率 | 0.17% | 0.29% | -0.12个百分点 |

注：差值为“银行策略池 - 非银策略池”。

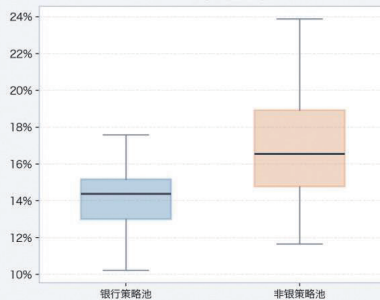
二、叙事类型结构差异



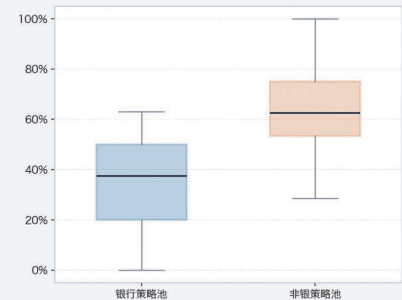
三-1 质量校准值分布



三-2 叙事风险分布



三-3 成长叙事占比分布



▲ 银行与非银叙事差异对比

月度得分 = $0.65 \times \text{叙事质量} + 0.35 \times \text{支持率}$

其中，0.65 和 0.35 并非随意设定，而是基于样本特征与业务目标的平衡选择：一方面，已支持事件占比仅约 0.23%，如果给支持率过高权重，模型会因稀疏标签产生高波动；另一方面，如果支持率权重过低，又会弱化“兑现约束”。我们在 0.60—0.70 区间进行敏感性比较后，采用 0.65/0.35 作为兼顾稳定性与解释性的折中方案。

再以月度截面百分位作为对局结果更新排序值，并采用 $\frac{1}{1+0.3 \ln(1+n)}$ 进行样本权重校准，降低“谁说得多谁排名高”的数量偏置。

实证结果

结果显示，校准后的排序机制显著改善了可解释性。在稳健样本（286 家）中，质量校准值均值 1499.54、标准差 26.53；其与叙事质量相关系数 0.5869，而与 claim 数量相关系数仅 0.1273，说明模型主要刻画“质量差异”而非“发声频次”。

进一步比较银行偏好与非银偏好策略池（各 57 家，均为前 20% 样本）：银行策略池平均质量校准值 1531.04，高于非银策略池的 1522.88；银行策略池平均叙事质量 0.7926，高于

非银的 0.7628；银行策略池平均叙事风险 13.98%、热度风险 2.84%，均低于非银的 16.86% 和 5.47%。结构上，银行策略池“稳健叙事占比”64.75%，显著高于非银的 36.68%；非银策略池“成长叙事占比”63.22%，显著高于银行的 35.25%。

在叙事类型差异上，非银相对更高的类型集中在“产品发布/导入”（+9.58 个百分点）、“商业化落地”（+9.21 个百分点）、“产能扩张”（+3.69 个百分点）；银行相对更高的类型集中在“技术进展”（-12.84 个百分点）、“订单合同”（-7.04 个百分点）、“客户合作”（-3.68 个百分点）。该结果与假设三一致：银行更偏向可审计、可落地、可回款链路，非银更偏向高成长与市场扩张叙事。

结论与未来方向

本文的核心结论是：在科技金融场景下，“叙事风险 + 质量校准排序值”能够为邮储银行提供可执行的投研与授信辅助框架。它把数字金融能力与科技金融业务目标连接起来，使“五篇大文章”中的科技金融与数字金融形成实质协同。

从管理应用看，该框架可嵌入投前、审批、贷后三环节：投前用于识别高热度低证据叙事，审批用于授信定价与期限

匹配，贷后用于月度滚动预警与组合迁移管理。

未来研究可沿三条线继续深化：一是接入更多异构证据（专利、订单、供应链、监管事件）提升验证覆盖；二是将“叙事变化”纳入因果识别，评估叙事冲击对融资成本与违约风险的动态影响；三是在合规和审慎前提下，探索与资本约束、行业限额联动的自动化投放规则。

这一研究路径的价值不在于“替代”传统信用分析，而在于把文本叙事从“主观印象”升级为“量化证据”，为邮储银行科技金融投资的可持续发展提供更高质量的决策底座。

1

公会联合上海市税务局第三分局等部门召开“规范信用卡发票管理 打击黑灰产侵害”专题交流会

5月25日下午，公会联合上海市税务局第三分局等部门召开“规范信用卡发票管理 打击黑灰产侵害”专题交流会。上海市税务局第三分局相关负责人、人民银行上海总部相关处室负责人、上海金融监管局相关处室负责人、公会秘书处主要负责人以及6家在沪总行信用卡中心代表参会。

会上，税务三分局通报了近期信用卡业务发票举报查处相关情况。各参会信用卡中心依次汇

报了日常开票服务开展情况及客户诉求处置举措，分享了黑灰产甄别及打击应对实操经验；参会各方围绕行业联合治理、常态化监管协作、风险联防联控等内容深入交流研讨，梳理现存问题、剖析深层原因，统一合规管理思路。

参会代表一致表态，将严格落实会议议定事项，从严规范发票全流程管理，重拳打击黑灰产侵害，切实保障金融消费者合法权益，持续夯实行业合规根基，全面提升银行业服务管理质效。

2

公会公司与科技金融专业委员会和金融租赁专业委员会开展“走进外滩FTC金融科技生态社区”活动

5月26日下午，公会公司与科技金融专业委员会和金融租赁专业委员会组织开展“走进外滩FTC金融科技生态社区”活动，公会秘书处主要负责人、专业委员会成员单位代表50余人参加。

参会人员实地参访外滩FTC金融科技生态社区，公会公司与科技金融专业委员会主任、浦发银行科技金融部总经理葛亮组织学习《上海市银行同业公会专业委员会管理办法》《上

海市银行同业公会专业委员会履职评价办法》，并通报了公司与科技金融专业委员会2026年主要工作安排和开展情况。活动中，银行机构和金租公司代表还就聚焦重点行业组织开展联合调研，加强跨行业交流合作，共同提升科技金融专业化服务能力，支持新质生产力发展创新举措和成效，完善“股、债、贷、保”等多种金融工具间的协同机制等问题进行了深入交流讨论。

3

公会普惠金融专业委员会召开2026年第一次工作会议

5月27日上午，公会普惠金融专业委员会召开2026年第一次工作会议。公会秘书处主要负责人、专业委员会全体成员单位代表参加会议。会议由专业委员会主任、建设银行上海市分行普惠金融事业部副总经理刘静娴主持。

会议介绍了专业委员会换届情况，组织学习《上海市银行同业公会专业委员会管理办法》《上海市银行同业公会专业委员会履职评价办法》《关于做好2026年小微企业金融服务工作的通知》，传达2026年上海银行业保险业服务实体经济高质量发展会议精神。专业委员会正、副主任单位代表围绕2026年度主要工

作展开讨论交流，各重点工作牵头单位汇报工作进展。

会议强调各行要重点做好以下六方面工作：一是优化资源配置，全力做好金融“五篇大文章”；二是深化改革创新，提升金融服务适配性竞争力；三是聚焦重点领域，打造特色金融服务高地；四是防控金融风险，筑牢高质量发展安全底线；五是健全政策协同，优化金融服务实体经济生态；六是加强组织领导，确保各项工作落地见效。同时，各行要高度重视、切实落实普惠金融领域“反内卷”相关工作，实现普惠金融可持续发展。

4

公会清廉金融工作委员会召开 2026 年第二次工作会议

5月28日，公会清廉金融工作委员会召开2026年第二次工作会议。上海金融监管局纪委办公室相关负责人、公会负责人、工作委员会成员单位代表等40余人参加会议。会议由工作委员会主任、中国银行上海市分行纪委办公室副主任李锋主持。

会议通报了工作委员会换届情况及2026年工作计划。各项重点工作牵头单位分别介绍了深化廉洁风险防控、汇编从业人员违纪违法典型案例、清廉金融微短剧征集、“廉沪金融”品牌宣传推广、清廉IP培育等工作方案，明确工作要求。上海金融监管局纪委办公室相关负责人充分肯定了公会在行业清廉金融文化建设方面的工作成效，并提出要把握好显和潜、点和面、条和块、

行业和社会几方面关系，加强协同配合、凝聚工作合力，不断巩固拓展清廉金融文化建设工作成效，持续提升“廉沪金融”品牌影响力。

为深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，会议还邀请市委党校科社教研部副主任、教授丁长艳作“以正确政绩观为指引 奋力开创中国式现代化新局面——第十五个五年规划纲要解读”专题讲座。

下一步，清廉金融工作委员会将在上海金融监管局的指导下，发挥好服务协调、链接纽带作用，认真谋划落实好年度重点工作，持续推动上海银行业清廉金融文化建设，为“十五五”期间上海金融业高质量发展开好局、起好步提供支持保障。

5

公会外资银行工作委员会召开 2026 年第一次工作会议

5月29日上午，公会外资银行工作委员会召开2026年第一次工作会议。公会负责人、外资银行工作委员会全体成员单位代表参加会议，会议由外资银行工作委员会主任、渣打中国行长兼副董事长鲁静主持。

会议集中学习了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》《上海市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》中关于相关外资银行的战略要求和重要部署，以及《上海市银行同业公会专业委员会管理办法》，并围绕工作委员会2026年度主要工作开

展讨论交流。参会人员均表示将充分利用公会平台优势，发挥外资银行在跨境金融、专业服务领域的特色职能，聚焦上海国际金融中心建设中外资银行业面临的共性问题、难点问题开展深度研究与实践探索。

随后，举办了“GFIX助力银企服务”专题讲座，结合“十五五”金融基础设施建设规划要求，讲解了通用金融信息传输系统(GFIX)的系统概况、业务场景及推广应用方向，帮助外资银行成员单位了解境内金融基础设施建设进展，为后续参与系统应用、优化银企服务流程奠定基础。

6

公会人力资源管理专业委员会举办“新增税法及黄金有关税收政策”专题培训

6月2日下午，公会人力资源管理专业委员会举办“新增税法及黄金有关税收政策解读”专题培训。本次培训由税友集团刘红垒老师主讲，来自成员单位税务管理及贵金属业务条线相关工作人员50余人参加。

会上，刘老师围绕新增税法的核心变化，系统讲解了增值税法及其实施条例的总体结构

及主要变化内容，并结合银行业实际业务场景，分析了常见税务风险及应对策略。针对黄金相关税收政策，刘老师重点解读了黄金交易环节的增值税及所得税处理，明确了免税条件与发票管理要求，为贵金属业务合规开展提供了实操指导。本次培训内容详实、针对性强，获得参训人员一致好评。

7

公会安全保卫专业委员会 召开 2026 年第二次工作会议暨“治安管理处罚法”专题培训

6月3日下午，公会安全保卫专业委员会召开2026年第二次工作会议暨“治安管理处罚法”专题培训，上海金融监管局稽查处相关负责人、公会秘书处负责人、专业委员会成员单位代表等40余人参加。会议由安全保卫专业委员会主任、上海农商银行安全保卫部总经理金保华主持。

金主任介绍了新一届安全保卫专业委员会的组成情况，并组织全体参会人员讨论下一阶段专业委员会的工作安排。上海金融监管局稽查处相关负责人通报了2026监管关注的安保重点

工作，并提出几点工作要求：一是要发挥好桥梁作用，畅通银行机构与监管、执法部门（公安、消防）的沟通；二是要发挥好行业专家作用，积极配合监管部门开展相关工作；三是要发挥好服务职能，组织专题培训、宣传教育，维护行业共同权益。

会议邀请了上海市公安局治安管理总队王斌警官就2026年新颁布的“治安管理处罚法”开展专题培训，为参会人员详细讲解相应条款修订的主要变化及实践案例。

8

公会数字金融专业委员会 开展“共话数智时代消费新趋势”走进复旦大学消费实验室活动

6月3日下午，公会数字金融专业委员会开展“共话数智时代消费新趋势”走进复旦大学消费实验室活动，上海金融监管局统计监测处相关负责人、公会秘书处负责人及数字金融专业委员会成员单位代表30余人参会。

复旦大学社会发展与公共政策学院副院长、商务部消费大数据实验室主任张伊娜教授以“十五五”规划宏观发展背景，紧扣国内宏观经济环境、居民消费结构变迁、新兴消费赛道发展、支付行业格局及银行实务发展方向展开讲解。互动交流环节，双方围绕国家创新战略部署、国内

经济转型痛点、居民消费率提升空间、各类细分消费市场发展前景、人工智能大数据在消费金融方面应用等话题进行了深入交流。张教授通过前沿理论结合市场实操的交流形式，逐一梳理智能消费、银发康养、数字出海、线下收单等行业真实发展现状，拆解消费金融业务机遇与合规难点。

本次活动拓宽了参会人员的行业视野，帮助从业人员精准把握数智环境下消费市场变革方向，为银行业优化消费金融产品布局、深耕优质消费场景、数字化转型落地提供思路参考，助力银行业紧跟政策导向、依托数字技术提质增效。

9

上海金融监管局负责人到公会调研座谈

6月4日下午，上海金融监管局党委委员、副局长王威带领局大型银行处到公会调研座谈。公会负责人、秘书长团队等参加座谈。

公会负责人汇报了公会主要工作开展情况、下一阶段主要工作安排及商请支持事项等，秘书长团队就相关工作进行了补充汇报。

王威副局长表示，公会要找准定位、明确方向。一是党建工作的先锋。要加强党的领导，深化“沪银先锋”党建品牌，凝聚人心、形成共识、

明确方向、推动工作。二是政策传导的窗口。要将监管政策及时向会员单位及社会公众宣传和传达。三是对接服务实体经济的平台。要加强各方联动，推动行业做好金融“五篇大文章”，助力实体经济高质量发展。四是行业自律的准绳。要加强行业自律机制建设与自律管理，守住风险防范与合规经营的第一道防线。希望公会向更高标准看齐，围绕“自律、维权、协调、服务”职能，发挥更大作用、实现更大作为。

10

公会资产保全专业委员会 举办“香港跨境接管、清算及资产追踪”专题培训

6月8日下午，公会资产保全专业委员会举办“香港跨境接管、清算及资产追踪”专题培训。公会秘书处负责人和专业委员会全体成员单位代表近50人参加培训。本次培训由专业委员会副主任、民生银行上海分行资产经营管理部副总经理谢庆彬主持。

首先，专业委员会主任、上海银行特殊资产管理部总经理周乐向全体成员单位介绍了新一届专业委员会组成情况和2026年度工作计划。随后，培信管理咨询有限公司董事总经理、大中华区主管刘颖仪，总监朱少媚；高博金律师事务所

香港办公室合伙人张珩、上海办公室合伙人康健围绕“香港跨境接管、清算及资产追踪”作专题培训。4位主讲嘉宾系统剖析了境内债权人面临的四大结构性痛点、资产追踪与调查方法、债权回收的思路与核心工具、香港清盘程序、接管人程序以及清盘、接管及强制执行的关键决策，并结合典型案例，分享了跨境资产处置的实战经验与操作要点。

此次讲座紧扣跨境资产保全的难点与热点，为会员单位开展跨境资产处置工作提供了可借鉴的思路和方法，让大家受益匪浅。

11

公会组织召开进一步优化上海银行业信贷市场秩序专题座谈会

6月16日上午，公会组织召开进一步优化上海银行业信贷市场秩序专题座谈会。上海金融监管局相关处室负责人、公会秘书处主要负责人及公会部分会员单位业务负责人共20余人参加。

本次会议旨在纵深推进金融领域“反内卷”治理工作，压实银行机构合规经营主体责任。会议重点聚焦上海市场信贷类业务和承销等领域，各参会单位交流业务经营模式、风控管理机制、自查自纠落实等方面工作举措，同步反馈行业最新市场动态，重点围绕二手房个人按揭新增投放态势、对公信贷资源竞争加剧、债

券承销业务可持续经营等展开交流。

会议明确下一步工作方向，要求各机构要严守合规经营底线，深化行业协同共治，坚决杜绝金融内卷式竞争。公会将在上海金融监管局指导下，坚持“制度为本、自律为基、协同为要”。一是用好行业自律平台，引导会员单位树立“合规为先、质量为本”的长期发展理念；二是强化与监管的联动，形成“自律引导、监管督导”的合力；三是充分关注舆情动态，从源头主动防范舆情衍生风险。通过与各会员单位聚力协作，共同维护公平有序、健康可持续的上海银行业信贷市场环境。

12

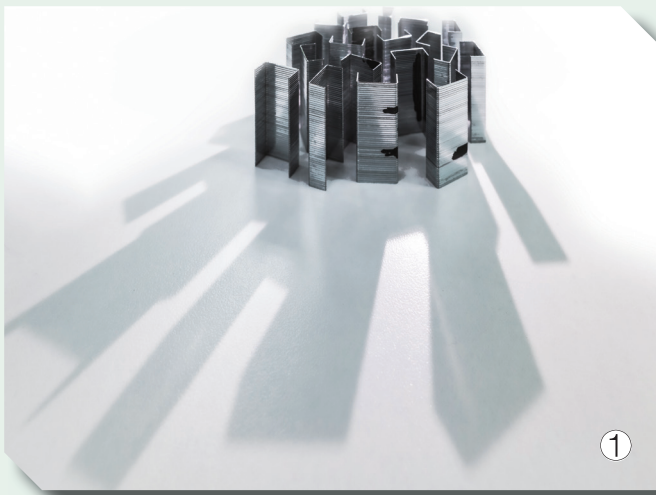
公会合规专业委员会举办防范养老领域非法金融活动专题培训

为深入践行金融为民宗旨，切实提升上海市银行机构在养老金融领域的案防能力，6月16日下午，公会合规专业委员会举办防范养老领域非法金融活动专题培训，上海金融监管局打非处相关负责人、公会秘书处负责人、38家中资会员单位合规部负责人和基层网点负责人共76人参加。

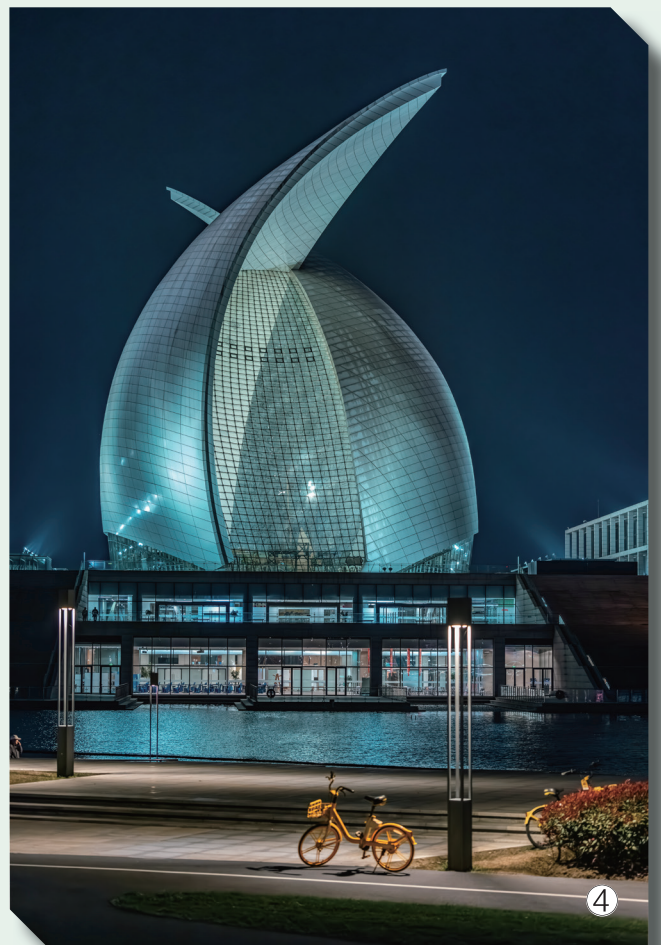
本次培训邀请上海市虹口区人民检察院丁鹏检察官担任主讲嘉宾，丁检察官以“防范非法金融活动，筑牢金融安全防线”为主题，围绕非法

集资罪、非法经营罪、金融诈骗犯罪和洗钱罪的认定、常见罪名和相关案例场景进行讲解，并与参会单位开展互动交流。最后，上海金融监管局打非处相关负责人对参会单位做了工作指导。

本次培训是防范非法金融活动宣传月的活动之一。通过培训帮助参会单位深入了解金融犯罪的主要特征，对银行业金融机构提升知非、防非、打非能力具有促进作用，有助于全行业共同营造远离非法集资、守住金融安全的良好社会氛围。



城市观察



- ① 《城市剪影》 上海农商银行 刘佳维 摄
② 《河灯映双塔》 兴业银行信用卡中心 姚妹妹 摄
③ 《魔都赛博》 杭州银行资金营运中心 金海帆 摄
④ 《灯火下的航海梦》 南商中国 许昊 摄

SHANGHAI BANKING

上海銀行同業

徐百迪

CORRESPONDENCE

务实

高效

专业

进取

Pragmatic

Proficient

Professional

Proactive



上海市银行同业公会
Shanghai Banking Association

